

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF METROPOLE SELECTION, organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM») (en adelante, el «Subfondo»)

Un subfondo de la SICAV ODDO BHF (en lo sucesivo, la «SICAV»), gestionado por ODDO BHF Asset Management SAS

Acción CRW-EUR: FR0007078811

am.oddo-bhf.com

Para más información, llame al 01 44 51 80 28.

La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es responsable de la supervisión de ODDO BHF Asset Management SAS en relación con este documento de datos fundamentales. ODDO BHF Asset Management SAS está autorizada en Francia con el número GP99011 y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 02/04/2024

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO

ODDO BHF METROPOLE SELECTION es un OICVM que se rige por la Directiva 2009/65/CE y está constituido en forma de SICAV.

El Consejo de administración puede proponer a una Junta extraordinaria la liquidación de la SICAV bien en caso de que el patrimonio caiga por debajo del importe mínimo reglamentario, bien a título discrecional, después de que la autoridad de los mercados financieros haya dado su aprobación a la operación de liquidación y de que esta se haya notificado a los accionistas.

PLAZO

La SICAV se constituyó con una duración de 99 años a partir del 5 de marzo de 2013.

OBJETIVOS

El subfondo tiene como objetivo obtener, por medio de una gestión activa y en un periodo de 5 años, una rentabilidad superior a la de su indicador de referencia, el índice MSCI Europe Value NR EUR con dividendos netos reinvertidos.

La estrategia empleada consiste en seleccionar las empresas mejor calificadas en función de criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) —lo que reduce el universo de inversión mediante la aplicación de una metodología de calificación «best-in-class»/«best-effort» de las empresas de la Unión Europea, el Reino Unido y Noruega— y, a continuación, seleccionar valores infravalorados sobre la base de un riguroso análisis financiero, la competencia de los equipos directivos y la identificación de uno o dos catalizadores específicos capaces de reducir la infravaloración en un plazo de 18 a 24 meses.

Los criterios socialmente responsables aplicados se analizan con respecto a cuatro aspectos:

- la política de gobierno corporativo
- el respeto del medio ambiente
- la gestión del capital humano
- la relación y gestión de los diferentes participantes (proveedores, clientes, comunidades locales y normativa).

Este enfoque se complementa con:

- una iniciativa de implicación con las empresas mediante el ejercicio de los derechos de voto e interacciones individuales, temáticas y colectivas
- un análisis del impacto de nuestra estrategia ESG

Sin restricciones en cuanto a capitalización bursátil, el subfondo podrá invertir en valores que no formen parte del índice MSCI Europe Value NR EUR en los que identifique oportunidades.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

ODDO BHF METROPOLE SELECTION se dirige a los inversores que ya poseen una cartera de OICVM de renta variable y/o de inversiones directas en renta variable y que desean obtener diversificación geográfica en los Estados miembros de la Unión Europea y el Reino Unido. Debido a la exposición a la renta variable, el periodo de inversión recomendado es de 5 años como mínimo. Este producto no está autorizado para los ciudadanos estadounidenses («US Persons»).

Todos los documentos informativos relativos al subfondo, como el folleto (en francés e inglés) y los informes anual y semestral (en el idioma de los países en los que se comercializa el subfondo), están disponibles en am.oddo-bhf.com, se pueden solicitar en cualquier momento, sin coste alguno, a ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 Paris (Francia) o se pueden obtener a través de la entidad centralizadora en el país de comercialización. El valor liquidativo del subfondo está disponible en el sitio web de la Sociedad gestora. Existen otras clases de acciones disponibles en este subfondo.

El activo y el pasivo de los diferentes subfondos de la SICAV están segregados. El cambio de una categoría de acciones a otra se considera un reembolso seguido de una suscripción.

El depositario del Subfondo es ODDO BHF SCA.

La inversión en renta variable de la Unión Europea y el Reino Unido se elevará al 75% como mínimo, mientras que la exposición mínima será del 60%. En cuanto a la parte no invertida en renta variable, el subfondo podrá invertir hasta un máximo del 10% de su patrimonio en participaciones o acciones de OICVM, incluidos los demás OICVM gestionados por el Grupo ODDO BHF, y hasta un máximo del 15% en productos del mercado monetario.

El subfondo puede recurrir a los instrumentos derivados sobre un índice o un valor específico con fines de exposición o de cobertura.

De los instrumentos derivados, solo podrán utilizarse las opciones cotizadas y los futuros con una vida máxima de 2 años.

El subfondo puede invertir su patrimonio en títulos que incorporan derivados. El uso de estos instrumentos se limitará a las obligaciones convertibles (convertibles simples, indexadas, obligaciones convertibles en acciones), los bonos de suscripción, los *warrants* y los certificados de valor garantizado. El importe de las inversiones en títulos que incorporan derivados no podrá superar el 10% del patrimonio.

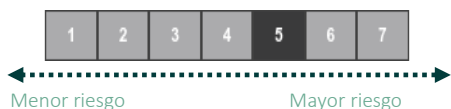
Por último, la exposición máxima del subfondo a diferentes clases de activos (renta variable, títulos de crédito, OIC y derivados) no podrá superar el 105% del patrimonio neto del subfondo, entendiéndose que la exposición máxima constituye la suma de las exposiciones netas a cada uno de los mercados (renta variable, renta fija y monetario) a los que está expuesto el subfondo (suma de las posiciones compradoras y de cobertura).

El subfondo podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes de que transcurra un periodo de 5 años.

La acción CRW-EUR capitaliza sus ingresos, según decida el consejo de administración cada año.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



El indicador de riesgo parte del supuesto de que usted mantendrá el producto durante el periodo de inversión recomendado, es decir, 5 años. El riesgo real puede ser muy diferente si opta por una salida antes del vencimiento, y puede obtener menos a cambio.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como probable. Tenga presente el riesgo de cambio. Los importes que se le abonarán serán en otra divisa. Por consiguiente, sus beneficios finales dependerán del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Otros riesgos de importancia significativa no incluidos en el indicador:

Otros riesgos no incluidos en el indicador pueden revestir una importancia significativa, por ejemplo:

Riesgo de contraparte

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto en los últimos 10 años en un horizonte de un año y durante el periodo de inversión recomendado.

Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Periodo de inversión recomendado: 5 años

Inversión: 10.000 EUR

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	1.410 EUR	1.190 EUR
	Rendimiento medio cada año	-85,9%	-34,7%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	6.790 EUR	6.170 EUR
	Rendimiento medio cada año	-32,1%	-9,2%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.770 EUR	10.200 EUR
	Rendimiento medio cada año	-2,3%	0,4%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	15.140 EUR	14.200 EUR
	Rendimiento medio cada año	51,4%	7,3%

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre: marzo de 2015 y marzo de 2020.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre: junio de 2014 y junio de 2019.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre: enero de 2013 y enero de 2018.

¿QUÉ PASA SI ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NO PUEDE PAGAR?

El producto es una copropiedad separada de instrumentos financieros y depósitos de la Sociedad gestora de carteras. En caso de impago de esta última entidad, los activos del producto mantenidos por el depositario no se verán afectados. En caso de impago del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se verá atenuado por la segregación legal entre los activos del depositario y los activos del producto.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR

Inversión: 10.000 EUR

Escenarios	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	586 EUR	1.425 EUR
Incidencia anual de los costes*	5,9%	2,8%

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,2% antes de deducir los costes y del 0,4% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de: 1 año
Costes de entrada	No cobramos una comisión de entrada por este producto.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	Hasta 0 EUR
Costes recurrentes [detráidos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Estos costes representan los gastos en los que se incurre necesariamente para el funcionamiento del producto y todos los pagos, incluidas las retribuciones, a partes relacionadas con el producto o que les presten servicios. 1,65% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	159 EUR
Costes de operación	0,28% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	27 EUR
Costes recurrentes detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Incidencia de las comisiones de rendimiento. No se aplica ninguna comisión de rendimiento a esta clase de acciones.	0 EUR

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Periodo de mantenimiento mínimo exigido recomendado: 5 años

Este periodo de mantenimiento recomendado representa un periodo mínimo que tiene en cuenta las características del producto elegido. El periodo de mantenimiento puede ser más largo en función de su situación patrimonial y de la inversión elegida.

Puede solicitar un reembolso parcial o total en cualquier momento. La salida antes de que concluya el periodo de mantenimiento recomendado puede repercutir en la rentabilidad prevista de su inversión. Puede obtener información detallada sobre las comisiones y penalizaciones aplicadas en caso de desinversión en la sección «¿Cuáles son los costes?».

Las solicitudes se centralizan cada día hasta las 11:15 horas CET/CEST en ODDO BHF SCA y se ejecutan aplicando el próximo valor liquidativo que se calculará en función de las cotizaciones bursátiles al cierre del mismo día, es decir, a un precio desconocido; los pagos correspondientes se efectúan el segundo día hábil siguiente a la fecha del valor liquidativo utilizado (D+2).

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Para cualquier aclaración o reclamación, póngase en contacto con ODDO BHF Asset Management SAS en la siguiente dirección: 12, boulevard de la Madeleine - 75009 Paris (Francia). También puede enviar su reclamación a la siguiente dirección de correo electrónico: service_client@oddo-bhf.com. La política de reclamación se encuentra disponible en la siguiente dirección: am.oddo-bhf.com.

En caso de litigio, puede recurrir al Mediador de la AMF.

OTROS DATOS DE INTERÉS

El Subfondo es conforme al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»). Podrá obtener la información relativa a las finanzas sostenibles en el sitio web de la Sociedad gestora en la dirección siguiente: am.oddo-bhf.com.

Si el Subfondo se utiliza como un producto basado en seguros de vida o capitalización vinculados a fondos de inversión, la información adicional sobre estos contratos de seguro, como los costes del contrato (que no se incluyan en los costes indicados en el presente documento), el contacto en caso de reclamación y lo que sucede en caso de impago de la empresa de seguros, se recoge en el documento de datos fundamentales de ese contrato que debe ofrecer obligatoriamente su aseguradora o corredor de seguros o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.

Todos los documentos informativos relativos al subfondo, como el folleto (en francés e inglés) y los informes anual y semestral (en el idioma de los países en los que se comercializa el subfondo), están disponibles en am.oddo-bhf.com, se pueden solicitar en cualquier momento, sin coste alguno, a ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 Paris (Francia) o se pueden obtener a través de la entidad centralizadora en el país de comercialización. El valor liquidativo del subfondo está disponible en el sitio web de la Sociedad gestora. Existen otras clases de acciones disponibles en este subfondo.

El activo y el pasivo de los diferentes subfondos de la SICAV están segregados. El cambio de una categoría de acciones a otra se considera un reembolso seguido de una suscripción.

La Sociedad gestora podrá adoptar un dispositivo de limitación de los reembolsos («gates»). Si desea obtener más información sobre este mecanismo, consulte el apartado «Dispositivo de limitación de los reembolsos» del folleto, disponible en <http://am.oddo-bhf.com>.

La rentabilidad histórica de los últimos diez años o, en su caso, de los últimos cinco años si el Subfondo tiene menos de cinco años naturales completos, se publica en el sitio web: am.oddo-bhf.com.